AR25

General Foods, Limited

Annual Report Fiscal 1972

Gaines
Hostess
chips
59¢
DOGS of the WORLD
CHIENS du MONDE ENTIER
Gaines
Top choice
12 POUCHES SACHETS
Gaines
RALLY
DOG FOOD
NOURRITURE POUR CHIENS
Hostess
PRETZELS
Hostess
CHIPS de MAIS
Post
BRAN FLAKES
Flocons de son
Gaines-burgers
24 BURGERS
Post
ALPHA-BITS
Post
GRAPE-NUTS
Crispy Critters
COMPARE THE PRICE
COMPAREZ LE PRIX
Post
VITAMIN ENRICHED
ENRICHIS DE VITAMINES
dream whip
Cool Whip
MAXWELL HOUSE
REGULAR GRIND
BAKER'S
COCOA
Jif
Sanka
MAXWELL HOUSE
Yuban
MAXIM
Sanka
Instant POSTUM
CAFE
Jell-O
1-2-3
Whip'n Chill
JELL-O
JELL-O
CERTO
D-Zerta
D-Zerta
Awake
orange flavour crystals
SHAKE 'n BAKE
COMPLETE COATING MIX
MÉLANGE POUR PANER, AU FOUR
Gimlet
ROAST'n BOAST
for pork
MINUTE RICE
MINIT TAPIOCA
CRISTAUX CERTO
CERTO
CRYSTALS CRISTAUX
BAKER'S
unsweetened chocolate
chocolat non sucré
sun-up
Kool-Aid
tang
Orange
tang
Grapefruit
Pamplemousse
Kool-Aid
Kool-Aid
GARLIC
Good Seasons
FLOUR

General
Foods,
Limited

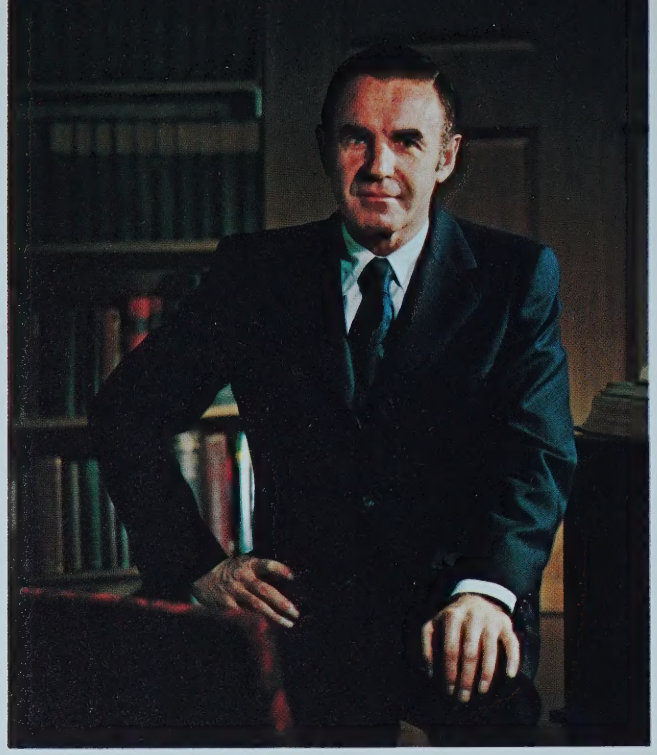
2200 Yonge St.,
Toronto,
Ontario

Annual
Report,
Fiscal
1972

Fiscal 1972 at a Glance

(all $ amounts expressed in thousands)

	52 weeks ended April 1, 1972	*53 weeks ended April 3, 1971*
Operating Results		
Net Sales	$192,620,000	*$181,816,000*
Earnings before Income Taxes and Extraordinary Loss	17,636	*15,747*
Taxes on Income	8,401	*7,818*
Earnings before Extraordinary Loss	9,235	*7,929*
Net Earnings	8,121	*7,929*
Capital Additions, Gross	5,980	*7,585*
Financial Position at Fiscal Year-End		
Working Capital	9,620	*7,323*
Land, Buildings and Equipment, Net	59,653	*61,450*
Shareholders' Equity	65,220	*60,004*
Employment at Fiscal Year-End		
Number of Employees	5,550	*5,176*



President's Message

The 1972 fiscal year was a most significant one for General Foods, Limited. Sales and earnings rose to record levels. In addition, there were changes made in structure that will enable us better to meet the challenges of the times—not only the challenges to innovate, grow and adapt in the market place, but also to meet satisfactorily the other important aspects of corporate life and corporate citizenship.

Net sales of General Foods, Limited and its subsidiaries were $192,620,000 in the 52 weeks ended April 1, 1972 compared with $181,816,000 in the 53-week period ended April 3, 1971. Net earnings before extraordinary items totalled $9,235,000 compared with $7,929,000 the previous year.

The increased sales and productivity, combined with lower debt service costs and a reduction in effective income tax rates, were the major contributing items to the increase in earnings from operations.

A provision in the amount of $1,114,000 net of taxes has been made in the accounts to reflect the decline in market values of certain fixed assets related primarily to our Burger Chef operations in smaller communities. These are considered to be surplus to operations and are in the process of being sold. Earnings net of this extraordinary item were $8,121,000.

As the 1972 fiscal year progressed there was a notable upswing in consumer spending. In this environment, General Foods enjoyed particularly strong growth.

The growth in sales and earnings reflects the results of programs embarked on two to three years ago to improve productivity—programs which have been successful because of the whole-hearted co-operation and support of employees at all levels.

The past year saw the expansion of the Board of Directors of General Foods, Limited with the appointment of three new directors from outside the GF organization. They are outstanding Canadians, all three with excellent records of achievement—J. C. Barrow, Chairman of the Board and Chief Executive Officer, Simpsons-Sears Limited; Mr. Hervé Belzile, Président, Alliance Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie; and Professor James Gillies, Dean of the Faculty of Administrative Studies of York University and Chairman of the Ontario Economic Council. The wide experience and outstanding abilities of these three men is contributing immensely to the development of policy and the overseeing of the administration of General Foods, Limited.

In the year under review, new products launched included Brim, a new decaffeinated soluble coffee; Roast 'n Boast

The General Foods, Limited Board of Directors in front of the new TRAPS environmental control system during a plant tour at LaSalle, Quebec.

oven cooking bag and sauce mix; After Five Cocktail Mixes; lemonade flavoured Tang; improved pouch-pack Sun-Up flavour crystals; and Jell-O Mini Puddings. The basic strength of the company continued, of course, to lie in its range of long-established products which are well known and accepted among consumers.

In the latter part of the year there was impressive growth in major segments of the company's restaurant subsidiaries both on the west coast and in central Canada.

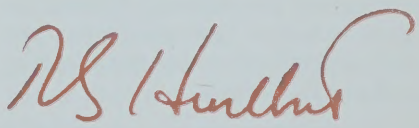
Marketing of food products to the hotel, restaurant and institutional trade was reorganized and placed within the new Maître d' Service Foods division. This division has the assignment of increasing the company's penetration of the $3 billion hotel, restaurant and institutional food field. GF's expertise in the manufacturing and marketing of easily prepared convenience food lines is being increasingly adapted to meet the special needs of this field.

We are constantly attempting, through marketing research, to determine changing consumer tastes and needs and then mobilizing our technological and manufacturing resources to satisfy those tastes and needs. On the basis of this research, we assure the progressive development of new kinds of products and further improvements and expansion in existing product categories. In addition, the company's extensive research facilities and expertise continue to place particular emphasis on nutrition and quality assurance.

A new departure was the establishment of an Environmental Science Group at General Foods' Cobourg research laboratory. In addition to its role in the monitoring of all aspects of GF's operations which have environmental implications, the Environmental Science Group is responsible for the increasingly significant function of the laboratory in the study of food additives, the nutritional composition of foods and food safety.

It is General Foods' policy to go beyond direct business obligations and to make its contribution to the improvement of the quality of life in Canada. This policy is reflected in our charitable donations program, in the participation of our people in community activities, in the constant striving for improvement in advertising content and program sponsorship, in new forms of corporate communications and in special community service projects.

To do these things it is essential that GF maintains viable and profitable growth. Only on this basis can the company meet the ever-broadening expectations of the public—not just the traditional ones related to our products and services, but also the new social, cultural and environmental responsibilities.



President

Roots that reach into Canada's past

Sixty years ago, on November 9, 1911, the first Baker's Cocoa container was filled and capped in Montreal.

But GF's ties go back even further than this anniversary date. Post products began in Windsor in 1908 and one year later Jell-O was first manufactured in Canada at Bridgeburg, now Fort Erie.

In those 60-odd years, GF has developed deep Canadian roots. The company now provides employment directly for more than 5,500 Canadians. But that figure is only a small portion of the people whose jobs depend in whole or in part on the company's operation.

General Foods, Limited manufactures over 99 per cent of all its products at its four Canadian plants. So it just makes good sense to look first to local sources for supplies and services. Printing is a good example. Last year GF paid out some $15,000,000 to Canadian printing and packaging firms.

Add to that the suppliers, transportation firms, store-keepers, advertising outlets, construction firms and countless other services affected, and you have a picture of deep involvement in and commitment to the economic and social life of Canada.

A commitment of 60 years' standing.

To listen
To communicate
To care

Now hear this!

That's the message of the consumer to business today.

And the people of General Foods are listening.

They're listening at face-to-face consumer dialogue meetings with consumers right across Canada. GF organized 12 such meetings last year, inviting consumers to sit down with company executives and talk about consumerism. They came and told GF what they thought. But mostly they came to ask questions. And GF answered where it could. And learned. The dialogues were so productive that an expanded program is under way in 1972.

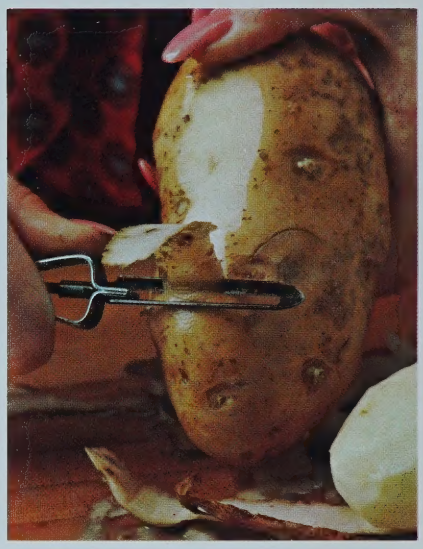
And General Foods is listening through the thousands of letters received from Canadians every month at the GF Kitchens.

Advertising is another area. GF feels an advertiser should do more than select programs which just entertain. That's why the company sponsored the highly acclaimed Elizabeth R television series and the recent children's animated special on geology, DIG.

The people at General Foods may not have all the answers. But if something isn't right, they want to try to correct it.

That's General Foods' message to the consumer.

There's more than one way to skin a potato



A new infra-red dry peeling process for the production of Hostess potato chips at Preston is a good example of an environmental control project that pays dividends for all concerned.

The first installation of its kind in North America for potato chips, the new process cuts the loss in peeling, uses much less water, increases production and, in general, is more profitable.

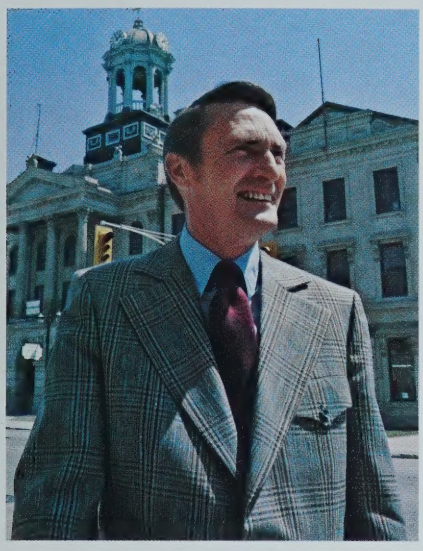
It uses only one-tenth of the water required for the old method, thus drastically reducing the overall outflow to the local system.

Even the potato peelings are recovered. They're used for cattle feed.

Recycling is employed at most General Foods plants today. For instance, 95 per cent of shipping cases used at the LaSalle plant contain recycled paper.

Environmental control projects instituted during the past year included the change-over to natural gas and the installation of an air purification system, called TRAPS, at the LaSalle plant in Montreal. When completed, this advance system, the first in the coffee industry, will almost totally eliminate the smoke fumes and odour emission from coffee roasters.

They call Jack "Mister TV" in Cobourg



More than thirty years with General Foods have helped Jack Donaghey and his family find the good life in Cobourg, Ontario.

Last year, Jack represented General Foods employees all across Canada when he appeared on a corporate commercial made especially for the highly acclaimed television series "Elizabeth R". General Foods sponsored the series.

He talked about working for General Foods, the interaction between the company and the town, and what it was like to be a GF employee.

Jack should know. He's been with GF since 1940. And in his job as personnel manager at the Cobourg plant, he has helped countless Canadians start on the same path that he began years before.

Jack has watched the company grow from 1,500 employees just ten years ago to over 5,500 across Canada today. In the same time, wages, salaries and benefits have increased from $8.4 million to $40.7 million and net sales have soared from $66.1 million to $192.6 million.

That tells a lot about the acceptance of GF products by Canadians.

And it tells a lot about the dedication and productive efforts of GF's people.

They threw the baby stroller in the river

The Don is an historic river in the heart of Toronto.

But modern man has come close to killing it with garbage and debris.

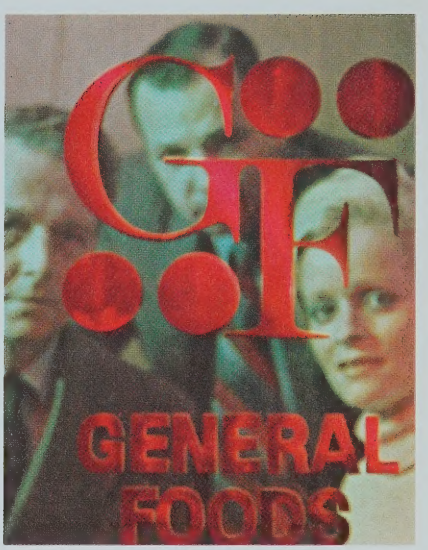
General Foods felt there was hope for the Don and other rivers like it. So the company hired university and community college students who worked last summer to clear the visible pollution from a particularly bad section of the river.

With the assistance of civic and union personnel the students removed half a million pounds of junk. The trophy above was made from a stroller wheel, part of the debris which included hundreds of auto tires, numerous rusty bicycles, baby carriages, supermarket shopping carts, a 1920 vintage car hulk and a motorcycle engine. There was even a wheel chair.

In the social field, General Foods is proud of its involvement in numerous community projects in recent years. Projects such as convict rehabilitation, employment programs for the handicapped, the hiring of blind taste testers and support for a suburban 24-hour telephone hotline counselling service for young people and families in need of advice on drugs and other problems.

General Foods has long considered such activities as one of the keys to good corporate citizenship.

People power the GF way



What makes General Foods tick?

Companies are known by the people they keep. And it takes a diverse collection of talents—a self-contained community of Canadians—to keep General Foods operating effectively.

People in all parts of Canada—1,700 in Western Canada, another 2,900 in Ontario, 750 in Quebec and 200 in The Maritimes.

GF has doctors and dietitians, chemists and clerks, accountants and artists, translators and truck drivers, packers and photographers, engineers and eviscerators, secretaries and switchboard operators, lawyers and librarians, mailers and marketing men, cosmeticians and computer programmers, potato farmers and poultrymen, salesmen and safety officers, toolmakers and taste testers, scientists and security guards, chefs and carpenters, mechanics and mathematicians, production planners and press operators, editors and environmentalists, butchers and bakers.

Everything but a candlestick maker.

Maître d' makes its bow

Maître d' is the name for a new line of General Foods products. But they won't be seen on your grocer's shelves.

Maître d' Service Foods products are being sold exclusively to restaurants, hotels and institutions as part of a new thrust by General Foods to penetrate further this expanding $3 billion Canadian market.

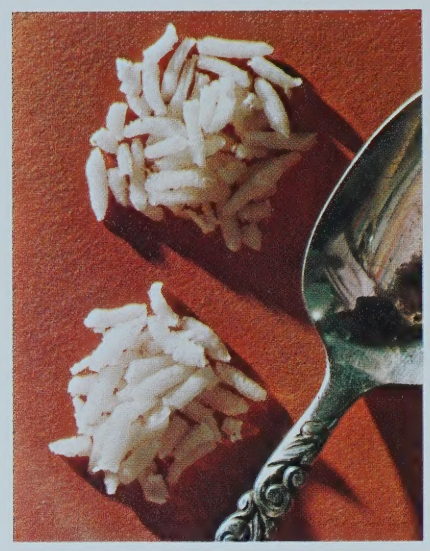
The bow tie symbol of Maître d' will appear on a wide range of products especially manufactured by the company to meet the demands of this extremely competitive field. The first such product is a new soluble coffee blend.

Well-known General Foods products such as Jell-O Desserts and Sanka decaffeinated coffee will, of course, continue to be distributed by Maître d' Service Foods. Arrangements have also been made to carry the complete range of Catelli brand pastas and pickles.

The experienced people of Maître d' also offer, along with their products, a unique service program from menu planning to recipe ideas to equipment maintenance and food technology.

And the full resources of General Foods stand ready to back them up.

GF never takes a household word for granted



Two samples of Minute Rice.

They look the same. But the rice on the top is much more tender.

General Foods installed special manufacturing equipment last year to make it that way.

Minute Rice has long been a household word. But leadership demands constant quality improvement, so GF instituted a new stainless steel cooking process to make Minute Rice even more tender.

That was just one of several product quality improvements introduced last year by the Grocery Division. Others included a smoother Maxwell House instant coffee, Jell-O jelly powders with more natural fruit flavour and a heartier Gravy Train dog food.

But quality improvement is only part of the role of leadership. Equally important is new product development. And last year saw a number of new General Foods products or line extensions introduced nationally or regionally in an aggressive program. Roast 'n Boast oven cooking bag and sauce mix, After Five Cocktail Mixes, lemonade-flavoured Tang and pouch-packed Sun-Up flavour crystals were launched nationally, while Jell-O Mini Puddings and Brim decaffeinated instant coffee were introduced regionally and Cool Whip Whipped Topping was expanded on other fronts.

The personal touch

The term "General Foods Kitchens" probably conjures up an image of great stretches of stainless steel with hordes of white-uniformed people scurrying about.

But General Foods saw it another way. What homemaker, asked GF, lives and does her work in such a setting? And how can we help her if we can't relate to her environment in a personal way?

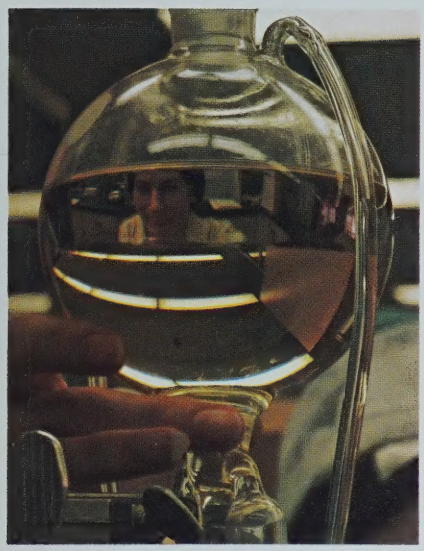
So GF designed its kitchens to duplicate the setting you might find in many Canadian homes. Each home economist has her own kitchen, designed by herself. In it she tests products, prepares recipes, works out answers to consumer inquiries and faces the multitude of decisions and problems that any housewife might have.

And on top of that, she looks ahead to the kitchen of tomorrow.

Ranges, refrigerators and utensils are regularly changed to keep up with the latest developments. One kitchen, for instance, has an electronic oven that cooks in seconds. Another has a ceramic cooking surface rather than a stove with heating elements.

But the important thing in the GF Kitchens, as in any kitchen, is not the equipment. It's the people, their skills and the basic philosophy of "the personal touch".

Making good products better



Scientists speak another language.

But the information they communicate is easily understood when translated into better products for the homemaker.

At General Foods, atomic absorption spectrophotometers analyze the mineral content of food samples to determine such things as the level of calcium or phosphorus content. Automatic analyzers carry out routine tests of cereals to determine the effect that the production process has had on the vitamin content. Gas liquid chromatography is used to separate and determine the many components of flavour and aroma, particularly vital in coffee processing.

These are just some aspects of the technical research conducted by the General Foods Laboratories at Cobourg and LaSalle. More than 60 scientific personnel are involved in a diverse program of technical research ranging from the development of a new Jell-O flavour to an ongoing pure research project into the physical chemistry of starch.

The result is summed up in the word "trust". GF must have the trust of its consumers. And research helps them earn it.

Blue ribbon on a White Spot

A menu can tell a great deal about a restaurant.

It can indicate the care and attention the owners give to the food they serve. And the service customers can expect.

In recognition of this, every year the Canadian Restaurant Association and a major magazine present menu awards to Canadian restaurants.

And this year General Foods White Spot operation in Vancouver won the top award for all restaurants in Canada. Further, the menu of GF's Stampeder Steak House in Mississauga, Ontario was judged best in its class, while a GF test market coffee shop, Orange Tree, in Waterloo, Ontario, was judged among the top three in its menu category.

Excellence. That's the aim of the White Spot restaurants, Canterbury Grenadier, Burger Chef or Ernie's Fine Foods, the Kentucky Fried Chicken franchise holder in British Columbia.

Last year was one of consolidation for GF restaurants with emphasis placed on improved service, menu development and cost control. At the same time, new concepts were being developed in answer to a growing trend . . . Canadians are eating out more and more.

And GF restaurants are determined to offer them the very best.

From the menu right on up.

They're doing the twist at Hostess

There was a new twist at General Foods last year . . . pretzels.

The perennial favourite was produced for the first time at Preston, Ontario, the home of GF subsidiary, Hostess Food Products Limited.

At the same time the Hostess people launched two new additions to their popular line of potato chips and snacks. Dill Pickle became the eleventh potato chip flavour while Cheese Puffs joined the already successful Corn Puffs and Cheese Sticks snacks.

There was a further "twist" at the Scotties Potato Chip plant in Kentville, Nova Scotia. A major expansion program virtually turned the entire production line around to face the opposite direction without losing a beat production-wise.

Part of the expansion was a "waiting room" for pampered potatoes.

Winter potato storage has long been a problem for potato chip manufacturers so potatoes had to be imported in the off season.

The Hostess people have been able to solve the problem by coming up with a controlled environment storage room. Temperature, humidity and even light are rigidly regulated to maintain the Canadian crop potato in a pampered state year round.

Five-Year Progress Report

(all $ amounts expressed in thousands)

Fiscal Years	1972	1971	1970	1969	1968
Earnings					
Net Sales	$192,620	$181,816	$166,652	$145,854	$117,437
Cost of Sales	118,804	112,253	100,953	89,192	67,454
Marketing, General, Administrative and Interest Expenses	56,325	53,951	50,279	43,106	36,851
Earnings before Income Taxes*	17,636	15,747	15,656	13,775	13,211
Taxes on Income	8,401	7,818	8,181	7,018	6,430
Net Earnings*	9,235	7,929	7,475	6,757	6,781
Dividends Declared	2,905	2,354	2,275	2,180	1,330
Earnings Reinvested in the Business	5,216	5,575	4,850	4,577	5,451
Assets, Liabilities and Shareholders' Equity					
Inventories	$ 25,840	$ 22,419	$ 21,496	$ 18,441	$ 15,526
Other Current Assets	17,709	16,467	14,907	10,382	13,212
Current Liabilities	33,929	31,563	28,646	28,968	22,032
Working Capital	9,620	7,323	7,757	(145)	6,706
Land, Buildings, Equipment, At Cost	96,812	94,558	88,301	70,136	55,366
Land, Buildings, Equipment, Net	59,653	61,450	59,338	44,340	33,391
Long Term Liabilities	8,623	13,297	17,334	358	—
Shareholders' Equity	65,220	60,004	54,429	49,579	42,502
Capital Program					
Capital Additions, Gross	$ 5,980	$ 7,585	$ 19,444	$ 15,615	$ 12,016
Depreciation	4,563	4,491	4,022	3,507	3,163
Employment Data					
Wages, Salaries and Benefits	$ 40,720	$ 38,089	$ 33,648	$ 28,155	$ 18,478
Number of Employees	5,550	5,176	4,739	4,386	2,409

**Excluding: in Fiscal 1972 an extraordinary loss of $1,928,000 before tax and $1,114,000 after tax.*
in Fiscal 1970 an extraordinary loss of $727,000 before tax and $350,000 after tax.

General Foods, Limited

and subsidiary companies

Consolidated Statement of Earnings and Retained Earnings

(all $ amounts expressed in thousands)

	52 weeks ended April 1, 1972	*53 weeks ended April 3, 1971*
NET SALES	$192,620	*$181,816*
OTHER INCOME	145	*135*
	192,765	*181,951*
COSTS AND EXPENSES:		
Cost of sales	118,804	*112,253*
Marketing, general and administrative expenses	55,076	*51,839*
Interest expense (Note 4)	1,249	*2,112*
	175,129	*166,204*
EARNINGS BEFORE INCOME TAXES AND EXTRAORDINARY LOSS	17,636	*15,747*
TAXES ON INCOME	8,401	*7,818*
EARNINGS BEFORE EXTRAORDINARY LOSS	9,235	*7,929*
EXTRAORDINARY LOSS, NET OF TAX (Note 7)	1,114	—
NET EARNINGS	8,121	*7,929*
RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF PERIOD	37,304	*31,729*
	45,425	*39,658*
CASH DIVIDENDS:		
Preferred shares	125	*94*
Common shares	2,780	*2,260*
	2,905	*2,354*
RETAINED EARNINGS AT END OF PERIOD	$ 42,520	*$ 37,304*

Consolidated Statement of Source and Use of Funds

(all $ amounts expressed in thousands)

	52 weeks ended April 1, 1972	*53 weeks ended April 3, 1971*
SOURCE OF FUNDS:		
Net earnings	$ 9,235*	*$ 7,929*
Depreciation	4,563	*4,491*
Provision for deferred income taxes	522	*375*
Amortization of goodwill (Note 3)	99	—
	14,419	*12,795*
USE OF FUNDS:		
Capital additions—net	4,458	*6,603*
Cash dividends	2,905	*2,354*
Repayment of bank loans	4,674	*4,000*
Other items—net	85	*272*
	12,122	*13,229*
INCREASE (DECREASE) IN WORKING CAPITAL	2,297	*(434)*
WORKING CAPITAL AT BEGINNING OF PERIOD	7,323	*7,757*
WORKING CAPITAL AT END OF PERIOD	$ 9,620	*$ 7,323*

**Before deducting extraordinary loss of $1,114,000.*

General Foods, Limited

and subsidiary companies

Consolidated Balance Sheet

(all $ amounts expressed in thousands)

	April 1 1972	*April 3 1971*
Assets		
CURRENT ASSETS:		
Cash	$ 1,724	*$ 1,544*
Receivables	14,827	*13,919*
Inventories, at lower of cost or market	25,840	*22,419*
Prepaid expenses	1,158	*1,004*
CURRENT ASSETS	43,549	*38,886*
LAND, BUILDINGS AND EQUIPMENT (Note 2)	59,653	*61,450*
OTHER ASSETS	579	*544*
GOODWILL (Note 3)	7,468	*7,663*
TOTAL	$111,249	*$108,543*
Liabilities and Shareholders' Equity		
CURRENT LIABILITIES:		
Bank indebtedness	$ 10,791	*$ 5,538*
Notes payable	3,750	*4,900*
Accounts payable and accrued liabilities	15,308	*14,042*
Income taxes payable	887	*1,701*
Parent and affiliated companies (net)	3,073	*5,329*
Current portion of long term liabilities	120	*53*
CURRENT LIABILITIES	33,929	*31,563*
LONG TERM LIABILITIES (Note 4)	8,623	*13,297*
DEFERRED INCOME TAXES	3,477	*3,679*
SHAREHOLDERS' EQUITY:		
Capital stock—		
Authorized—		
100,000 5% non-cumulative redeemable preferred shares with a par value of $100 each		
20,000 common shares with a par value of $100 each		
Issued—		
25,000 preferred shares	2,500	*2,500*
2,000 common shares	200	*200*
Capital surplus	20,000	*20,000*
Retained earnings	42,520	*37,304*
SHAREHOLDERS' EQUITY	65,220	*60,004*
TOTAL	$111,249	*$108,543*

General Foods, Limited

and subsidiary companies

Notes to Consolidated Financial Statements

April 1, 1972

1. BASIS OF CONSOLIDATION:

The consolidated financial statements include the accounts of General Foods, Limited and all subsidiary companies.

2. LAND, BUILDINGS AND EQUIPMENT:

	April 1 1972	*April 3 1971*
Land	$ 8,655,000	*$ 9,307,000*
Buildings	32,202,000	*32,006,000*
Machinery and equipment	55,046,000	*51,424,000*
Construction work in progress	909,000	*1,821,000*
	96,812,000	*94,558,000*
Less: Accumulated depreciation	37,159,000	*33,108,000*
	$59,653,000	*$61,450,000*

The fixed assets are carried at cost except that assets related primarily to certain Burger Chef restaurants are carried at net estimated realizable values (Note 7).

3. AMORTIZATION OF GOODWILL:

Beginning in fiscal 1972 goodwill in the amount of $3,981,000 relating to certain businesses acquired in prior years is being amortized by equal annual charges to earnings.

4. LONG TERM LIABILITIES:

	April 1 1972	*April 3 1971*
Term bank loans of General Foods, Limited, repayable after April 1, 1973	$ 8,500,000	*$13,000,000*
Other	243,000	*350,000*
	8,743,000	*13,350,000*
Less: Amount included with current liabilities	120,000	*53,000*
	$ 8,623,000	*$13,297,000*

Interest expense on long term debt amounted to $719,000 for the fiscal year ended April 1, 1972.

5. LONG TERM LEASES:

Minimum annual rentals payable under leases expiring more than three years after April 1, 1972 total approximately $1,114,000.

6. REMUNERATION OF DIRECTORS AND OFFICERS:

The Company has nine directors and eleven officers, three of whom are also directors. For fiscal 1972, aggregate direct remuneration of directors and officers amounted to $3,300 and $426,000, respectively.

7. EXTRAORDINARY LOSS:

An extraordinary loss of $1,114,000 (net of income tax of $814,000) has been recorded in the accounts to reflect the decline in market value of assets related primarily to certain Burger Chef restaurants which are considered surplus to operations.

Auditors' Report

Price Waterhouse & Co.

To the Shareholders of
General Foods, Limited:

We have examined the consolidated balance sheet of General Foods, Limited and its subsidiary companies as at April 1, 1972 and the consolidated statements of earnings and retained earnings and source and use of funds for the fiscal year then ended. Our examination included a general review of the accounting procedures and such tests of accounting records and other supporting evidence as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion these consolidated financial statements present fairly the financial position of the companies as at April 1, 1972 and the results of their operations and the source and use of their funds for the fiscal year then ended, in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Toronto,
May 12, 1972.

Price Waterhouse & Co.
Chartered Accountants.

General Foods, Limited

Senior Officers

ROBERT S. HURLBUT
President

DONALD C. GIBSON
Vice-President & General Manager, Grocery Division

RONALD B. RHODES
Vice-President & General Manager, Food Services Division

HERMAN F. NEFF
Vice-President GFL & President, Hostess Food Products Limited

JOSEPH B. DOYLE
Vice-President, Corporate Affairs

ROBERT W. HILLER
Vice-President, Finance

ALEX J. ALLISTON
General Counsel & Secretary

GERALD M. BENNETT
Treasurer

Directors

Chairman of the Board
ROBERT S. HURLBUT
President, General Foods, Limited

JOSEPH F. ABELY
Executive Vice-President, General Foods Corporation

JAMES W. ANDREWS
Group Vice-President, General Foods Corporation

JACK C. BARROW
Chairman of the Board and Chief Executive Officer, Simpsons-Sears Limited

HERVÉ BELZILE
Président, Alliance Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie

KENDALL M. COLE
Vice-President & General Counsel, General Foods Corporation

DONALD C. GIBSON
Vice-President & General Manager, Grocery Division, General Foods, Limited

DR. JAMES M. GILLIES
Dean of the Faculty of Administrative Studies, York University

RONALD B. RHODES
Vice-President & General Manager, Food Services Division, General Foods, Limited

Subsidiaries

Hostess Food Products Limited, Preston, Ontario

Canterbury Grenadier Limited, Toronto, Ontario

Burger Chef Systems (Canada) Limited, Toronto, Ontario

Viviane Woodard Cosmetics Ltd., Toronto, Ontario

White Spot Limited, Vancouver, B.C.
Industrial Catering Limited, Vancouver, B.C.
Terminal Sheet Metal Works, Limited, Vancouver, B.C.

Arbutus Food Equipment Limited, Vancouver, B.C.

Buscombe Supply Ltd., Vancouver, B.C.

Plant Locations

COBOURG, Ontario

LaSALLE, Quebec

PRESTON, Ontario

KENTVILLE, Nova Scotia

General Foods, Limitée

La direction

ROBERT S. HURLBUT
Président

DONALD C. GIBSON
Vice-président et directeur général, Division des Produits d'épiceries

RONALD B. RHODES
Vice-président et directeur général, Division des Services Alimentaires

HERMAN F. NEFF
Vice-président de GFL et président de Hostess Food Products Limited

JOSEPH B. DOYLE
Vice-président, Affaires générales

ROBERT W. HILLER
Vice-président, Services financiers

ALEX J. ALLISTON
Chef du Contentieux et secrétaire

GERALD M. BENNETT
Trésorier

Administrateurs

Président du Conseil
ROBERT S. HURLBUT
Président, General Foods, Limitée

JOSEPH F. ABELY
Vice-président exécutif, General Foods Corporation

JAMES W. ANDREWS
Vice-président de Groupe, General Foods Corporation

JACK C. BARROW
Président du Conseil d'administration et chef de la direction, Simpsons-Sears Limited

HERVÉ BELZILE
Président, l'Alliance Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie

KENDALL M. COLE
Vice-président et chef du Contentieux, General Foods Corporation

DONALD C. GIBSON
Vice-président et directeur général, Division des Produits d'épiceries, General Foods, Limitée

DR. JAMES M. GILLIES
Doyen de la Faculté des Etudes administratives de l'Université York

RONALD B. RHODES
Vice-président et directeur général, Division des Services Alimentaires, General Foods, Limitée

Filiales

Hostess Food Products Limited, Preston, Ontario

Canterbury Grenadier Limited, Toronto, Ontario

Burger Chef Systems (Canada) Limited, Toronto, Ontario

Viviane Woodard Cosmetics Ltd., Toronto, Ontario

White Spot Limited, Vancouver, C.-B.
Industrial Catering Limited, Vancouver, C.-B.
Terminal Sheet Metal Works, Limited, Vancouver, C.-B.

Arbutus Food Equipment Limited, Vancouver, C.-B.

Buscombe Supply Ltd., Vancouver, C.-B.

Nos usines

COBOURG, Ontario

LaSALLE, Québec

PRESTON, Ontario

KENTVILLE, Nouvelle-Écosse

General Foods, Limitée

et filiales

Notes des états financiers consolidés

1er avril 1972

1. PRINCIPES DE CONSOLIDATION:
Les états financiers consolidés comprennent les comptes de General Foods, Limitée et de toutes ses filiales.

2. TERRAINS, BÂTIMENTS ET MATÉRIEL:	1er avril 1972	*3 avril 1971*
Terrains	$ 8,655,000	*$ 9,307,000*
Bâtiments	32,202,000	*32,006,000*
Matériel et outillage	55,046,000	*51,424,000*
Travaux de construction en cours	909,000	*1,821,000*
	96,812,000	*94,558,000*
A déduire: amortissement accumulé	37,159,000	*33,108,000*
	$59,653,000	*$61,450,000*

Les immobilisations sont maintenues à leur coût, sauf les biens concernant certains restaurants Burger Chef qui sont inscrits à leur valeur réalisable nette estimée (note 7)

3. AMORTISSEMENT DE L'ACHALANDAGE:
A partir de l'exercice 1972, $3,981,000 d'achalandage concernant certaines affaires acquises au cours d'exercices précédents seront amortis par des prélèvements annuels égaux sur les bénéfices.

4. DETTE À LONG TERME:	1er avril 1972	*3 avril 1971*
Emprunts bancaires à termes contractés par General Foods, Limitée remboursables après le 1er avril 1973	$ 8,500,000	*$13,000,000*
Dettes diverses	243,000	*350,000*
	8,743,000	*13,350,000*
A déduire: Montant compris dans les exigibilités	120,000	*53,000*
	$ 8,623,000	*$13,297,000*

Les intérêts courus sur la dette à long terme s'élèvent à $719,000 pour l'exercice clos le 1er avril 1972.

5. BAUX À LONG TERME:
Les loyers payables en vertu de baux expirant à plus de 3 ans de la date du 1er avril 1972 se chiffrent environ à $1,114,000.

6. RÉMUNÉRATION DES ADMINISTRATEURS ET DES MEMBRES DE LA DIRECTION:
Les membres de la direction de la compagnie sont au nombre de onze, dont trois siègent au conseil d'administration qui comprend neuf administrateurs. Au cours de l'exercice 1972, les administrateurs ont reçu, à titre de rémunération directe totale, une somme de $3,300 et les membres de la direction, $426,000.

7. PERTE EXTRAORDINAIRE:
Au cours de l'exercice, une perte extraordinaire de $1,114,000 (déduction faite de $814,000 d'impôts sur le revenu) a été comptabilisée pour refléter la baisse de valeur marchande de biens concernant principalement certains restaurants Burger Chef qui sont considérés comme marginaux.

Rapport des vérificateurs

Price Waterhouse & Cie

Aux actionnaires de
General Foods, Limitée

Nous avons examiné le bilan consolidé de General Foods, Limitée et de ses filiales au 1er avril 1972 et les états consolidés du revenu et des bénéfices non répartis et de provenance et d'affectation des fonds pour l'exercice clos à cette date. Notre examen a comporté une revue générale des procédés comptables ainsi que des sondages des livres et pièces comptables et autres preuves à l'appui que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

A notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière des compagnies au 1er avril 1972 et leur résultat d'exploitation, ainsi que la provenance et l'affectation de leurs fonds pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Toronto,
le 12 mai 1972

Price Waterhouse & Co.
Comptables agréés

General Foods, Limitée
et filiales

Bilan consolidé

(en milliers de dollars)

	1er avril 1972	*3 avril 1971*
Actif		
DISPONIBILITÉS:		
Encaisse	$ 1,724	*$ 1,544*
Comptes à recevoir	14,827	*13,919*
Stocks, au plus bas du coût ou du marché	25,840	*22,419*
Frais payés d'avance	1,158	*1,004*
TOTAL DES DISPONIBILITÉS	43,549	*38,886*
TERRAINS, BÂTIMENTS ET MATÉRIEL (note 2)	59,653	*61,450*
AUTRES VALEURS D'ACTIF	579	*544*
ACHALANDAGE (Note 3)	7,468	*7,663*
TOTAL	$111,249	*$108,543*
Passif et avoir des actionnaires		
EXIGIBILITÉS		
Dette bancaire	$ 10,791	*$ 5,538*
Effets à payer	3,750	*4,900*
Comptes à payer et frais courus	15,308	*14,042*
Impôts sur le revenu à payer	887	*1,701*
Compagnie mère et compagnies affiliées (net)	3,073	*5,329*
Partie exigible de la dette à long terme	120	*53*
TOTAL DES EXIGIBILITÉS	33,929	*31,563*
DETTE À LONG TERME (note 4)	8,623	*13,297*
IMPÔTS SUR LE REVENU REPORTÉS	3,477	*3,679*
AVOIR DES ACTIONNAIRES:		
Capital-actions—		
Autorisé—		
100,000 actions privilégiées rachetables, 5% non cumulatif, d'une valeur au pair de $100 chacune		
20,000 actions ordinaires d'une valeur au pair de $100 chacune		
Émis—		
25,000 actions privilégiées	2,500	*2,500*
2,000 actions ordinaires	200	*200*
Excédent de capital	20,000	*20,000*
Bénéfices non répartis	42,520	*37,304*
AVOIR DES ACTIONNAIRES	65,220	*60,004*
TOTAL	$111,249	*$108,543*

General Foods, Limitée
et filiales

État consolidé du revenu et des bénéfices non répartis
(en milliers de dollars)

	Exercice de 52 semaines clos le 1er avril 1972	*Exercice de 53 semaines clos le 3 avril 1971*
VENTES NETTES	$192,620	*$181,816*
AUTRES REVENUS	145	*135*
	192,765	*181,951*
COÛTS ET DÉPENSES:		
Coût des ventes	118,804	*112,253*
Frais de mise en marché, frais généraux et frais divers de gestion	55,076	*51,839*
Intérêts courus (Note 4)	1,249	*2,112*
	175,129	*166,204*
BÉNÉFICES AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU ET PERTE EXTRAORDINAIRE	17,636	*15,747*
IMPÔTS SUR LE REVENU	8,401	*7,818*
BÉNÉFICES AVANT PERTE EXTRAORDINAIRE	9,235	*7,929*
PERTE EXTRAORDINAIRE, NETTE D'IMPÔTS (Note 7)	1,114	—
BÉNÉFICES NETS	8,121	*7,929*
BÉNÉFICES NON RÉPARTIS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	37,304	*31,729*
	45,425	*39,658*
DIVIDENDES EN ESPÈCES:		
Actions privilégiées	125	*94*
Actions ordinaires	2,780	*2,260*
	2,905	*2,354*
BÉNÉFICES NON RÉPARTIS À LA FIN DE L'EXERCICE	$ 42,520	*$ 37,304*

État consolidé de provenance et d'affectation des fonds
(en milliers de dollars)

	Exercice de 52 semaines clos de 1er avril 1972	*Exercice de 53 semaines clos de 3 avril 1971*
PROVENANCE DES FONDS:		
Bénéfices nets	$ 9,235*	*$ 7,929*
Amortissement	4,563	*4,491*
Provision pour impôts sur le revenu reportés	522	*375*
Amortissement de l'achalandage (Note 3)	99	—
	14,419	*12,795*
AFFECTATION DES FONDS		
Dépenses en immobilisations—net	4,458	*6,603*
Dividendes en espèces	2,905	*2,354*
Divers—net	4,674	*4,000*
Remboursement d'emprunts bancaires	85	*272*
	12,122	*13,229*
AUGMENTATION (DIMINUTION) DU FONDS DE ROULEMENT	2,297	*(434)*
FONDS DE ROULEMENT AU DÉBUT DE L'EXERCICE	7,323	*7,757*
FONDS DE ROULEMENT À LA FIN DE L'EXERCICE	$ 9,620	*$ 7,323*

**Avant déduction d'une perte extraordinaire de $1,114,000.*

Cinq années de progrès

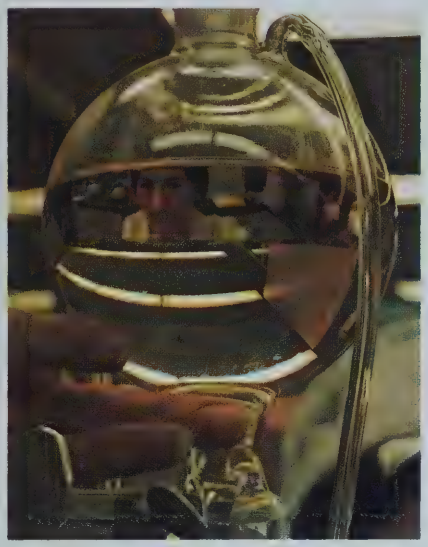
(en milliers de dollars)

Exercices financiers	1972	1971	1970	1969	1968
Revenus					
Ventes nettes	$192,620	$181,816	$166,652	$145,854	$117,437
Coût des ventes	118,804	112,253	100,953	89,192	67,454
Frais de mise en marché, frais généraux, frais divers de gestion et intérêts courus	56,325	53,951	50,279	43,106	36,851
Bénéfices avant impôts sur le revenu*	17,636	15,747	15,656	13,775	13,211
Impôts sur le revenu	8,401	7,818	8,181	7,018	6,430
Bénéfices nets*	9,235	7,929	7,475	6,757	6,781
Dividendes déclarés	2,905	2,354	2,275	2,180	1,330
Autofinancement	5,216	5,575	4,850	4,577	5,451
Actif, passif et avoir des actionnaires					
Stocks	$ 25,840	$ 22,419	$ 21,496	$ 18,441	$ 15,526
Disponibilités diverses	17,709	16,467	14,907	10,382	13,212
Exigibilités	33,929	31,563	28,646	28,968	22,032
Fonds de roulement	9,620	7,323	7,757	(145)	6,706
Terrains, bâtiments et matériel, au coût	96,812	94,558	88,301	70,136	55,366
Terrains, bâtiments et matériel, net	59,653	61,450	59,338	44,340	33,391
Dette à long terme	8,623	13,297	17,334	358	—
Avoir des actionnaires	65,220	60,004	54,429	49,579	42,502
Programme d'immobilisations					
Nouvelles immobilisations, brut	$ 5,980	$ 7,585	$ 19,444	$ 15,615	$ 12,016
Amortissement	4,563	4,491	4,022	3,507	3,163
Données relatives au personnel					
Salaires, rémunérations et avantages sociaux	$ 40,720	$ 38,089	$ 33,648	$ 28,155	$ 18,478
Effectifs	5,550	5,176	4,739	4,386	2,409

**Excluant: pour l'exercice 1972, une perte extraordinaire de $1,928,000 avant déduction des impôts et de $1,114,000 après déduction des impôts.*

pour l'exercice 1970 une perte extraordinaire de $727,000 avant déduction des impôts et de $350,000 après déduction des impôts.

On peut toujours faire mieux



Les savants parlent un langage spécial. Mais, l'information qu'ils communiquent est mieux comprise lorsqu'elle se traduit par de meilleurs produits pour la ménagère.

Chez General Foods, des spectrophotomètres atomiques déterminent le contenu minéral d'échantillons d'aliments, afin d'en déceler la teneur en calcium ou en phosphore. Des analyseurs automatiques vérifient les céréales, en vue d'étudier les effets qu'ont produit les procédés de production sur leur contenu vitaminique. La chromatographie au gaz liquide est utilisée pour isoler et identifier les différents composants de la saveur et de l'arôme, particulièrement essentiels au traitement du café.

Ce ne sont là que quelques exemples des recherches effectuées dans les laboratoires de General Foods, à Cobourg et à LaSalle. Les laboratoires de Cobourg sont parmi les plus importants et les plus minutieux de toute l'industrie alimentaire canadienne. Un personnel scientifique de plus de 60 personnes s'y consacre à un programme diversifié s'étendant depuis la mise au point d'une nouvelle saveur de Jell-O jusqu'au projet en cours de recherche pure touchant la chimie physique de l'amidon.

Le résultat de ces travaux se résume dans le mot "confiance". GF doit acquérir la confiance de ses consommateurs et la recherche l'aide à la mériter.

Ruban bleu pour White Spot

Un menu peut en dire long sur la qualité d'un restaurant.

Il peut indiquer le soin et l'attention apportés par les propriétaires à la nourriture qu'ils servent et au service auquel les clients sont en droit de s'attendre.

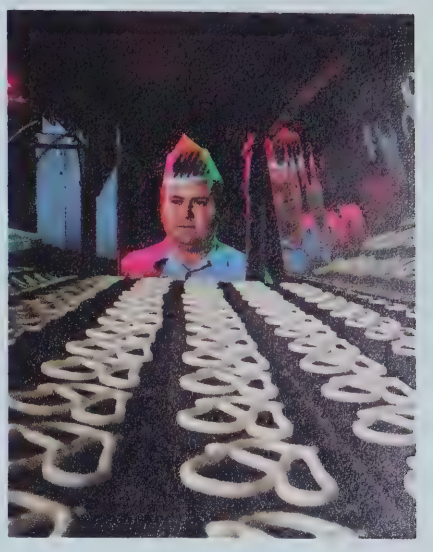
Pour souligner ce fait, l'Association Canadienne des restaurants, de concert avec un important magazine, décernent chaque année des certificats de distinction aux meilleurs menus présentés par des restaurants Canadiens.

Cette année, le réseau de restaurants White Spot de General Foods, à Vancouver, a remporté les plus grands honneurs parmi tous les restaurants du Canada. De plus, le menu du restaurant Stampeder Steak House de GF, à Mississauga en Ontario, a été déclaré le meilleur de sa catégorie. Celui du comptoir à service rapide Orange Tree, utilisé aux fins d'essais de marché par GF, à Waterloo en Ontario, a été sélectionné parmi les trois premiers de sa classe.

Excellence! Voilà, en un mot, l'objectif, chez White Spot, Canterbury Grenadier, Burger Chef ou Ernie Fine Foods, détenteur de la concession du poulet frit Kentucky en Colombie-Britannique.

L'année écoulée a constitué une période de consolidation pour les restaurants GF, au cours de laquelle on a insisté sur l'amélioration du service, la mise au point des menus et le contrôle des coûts. Pendant ce temps, de nouveaux concepts ont été mis au point et seront mis à l'essai durant la prochaine année.

C'était "tordant" chez Hostess!



Ils étaient "tordants", l'an dernier, chez General Foods . . . les pretzels!

Ce produit pour collations a été fabriqué pour la première fois, l'an dernier, à Preston, Ontario, où est établie Hostess Foods Products Limited, filiale de GF.

Au même moment, Hostess ajoutait deux nouveaux produits à sa populaire gamme de chips et produits pour collations. La saveur de cornichon au fenouil est devenue la 11e dans la variété des chips, tandis que les Cheese Puffs venaient s'ajouter aux déjà populaires Corn Puffs et Cheese Sticks.

Il y avait encore plus de contorsions à l'usine de chips Scotties de Kentville, en Nouvelle-Écosse. Un programme d'agrandissement majeur comprenait entre autre une "salle d'attente" pour les pommes de terre. L'entreposage des pommes de terre durant l'hiver a longtemps présenté un problème aux fabricants de chips et l'on devait donc importer les pommes de terre durant la saison morte.

Le personnel de Hostess a réussi à solutionner ce problème, en mettant au point une chambre d'entreposage à atmosphère contrôlée. Le degré de température, l'humidité et même la lumière y sont rigoureusement surveillés, de façon à maintenir les pommes de terre de la récolte canadienne dans un état de fraîcheur égale durant toute l'année.

Maître d' fait ses débuts

Maître d' est le nom d'une nouvelle gamme de produits de General Foods que vous ne retrouverez pas sur les étalages de votre épicier.

Les produits des Services alimentaires Maître d' sont préparés exclusivement pour l'usage des restaurants, hôtels et institutions, dans le cadre d'une nouvelle poussée entreprise par General Foods, en vue de pénétrer ce marché canadien grandissant de quelque $3 milliards.

La cravate "noeud papillon", symbole de Maître d', illustrera une vaste variété de produits spécialement manufacturés par la compagnie pour répondre à la demande de ce marché extrêmement compétitif. Le premier de ces produits est un nouveau mélange de café soluble.

Les produits bien connus de General Foods, tels les desserts Jell-O et le café décaféiné Sanka, seront naturellement distribués par les Services alimentaires Maître d'. Des arrangements ont également été pris en vue de distribuer la gamme complète des pâtes alimentaires et marinades de Catelli.

Les employés expérimentés de Maître d' offrent aussi, en plus de leurs produits, un service exclusif variant de la préparation de menus et d'idées de recettes, jusqu'à l'entretien de l'équipement et même aux techniques alimentaires.

Et, toutes les ressources de General Foods se tiennent prêtes à leur venir en aide.

Bon meilleur et nouveau

Voici deux échantillons de riz Minute Rice.

Ils ont la même apparence, mais celui du haut est beaucoup plus tendre. Pour atteindre ce résultat, General Foods a fait, l'an dernier, l'installation d'un nouvel équipement de production.

Minute Rice est, depuis longtemps, un mot courant dans le vocabulaire de la ménagère. Mais, pour se maintenir au sommet, il faut constamment améliorer la qualité.

Ceci n'est qu'un exemple des nombreuses améliorations de la qualité des produits apportées l'an dernier par la division des produits d'épicerie. Parmi les autres, il faut mentionner le café instantané Maxwell House, plus velouté; les poudres à gelée Jell-O contenant plus de saveur naturelle de fruit et la nourriture pour chiens Gravy Train, plus appétissante.

Mais, l'amélioration de la qualité n'est qu'une partie du rôle imposé par la position de chef de file. La mise au point de nouveaux produits est également importante. L'an dernier, plusieurs produits nouveaux ou extensions aux gammes de produits de GF déjà existants ont été lancés sur le marché, à l'échelle nationale ou régionale, à la faveur d'un programme intensif. Les sacs pour cuisson au four et mélange à sauce Roast 'n Boast, les mélanges à cocktail After Five, le Tang à saveur de limonade et les cristaux de saveur Sun-Up en sachets ont été lancés sur le marché national. Les Mini Puddings Jell-O et le café instantané décaféiné Brim ont été pour leur part lancés à l'échelle régionale, tandis que la garniture à dessert Cool Whip était étendue à d'autres marchés.

La touche personnelle

Le terme "Cuisines General Foods" fait probablement surgir l'image de grandes surfaces d'acier inoxydable où s'affairent une horde d'employés vêtus de sarraus blancs.

La réalité est toute autre, chez GF. Quelle ménagère, s'est demandé GF, vit et travaille dans un tel milieu? Comment pouvons-nous alors l'aider si nous ne pouvons pas nous placer dans son propre environnement?

GF a donc conçu ses cuisines de façon à recréer l'atmosphère qui règne dans la majorité des foyers canadiens. On n'y trouve donc pas une vaste cuisine unique. Chaque économe ménagère de GF possède sa propre cuisine dont elle a elle-même conçu l'aménagement. Elle s'y adonne à l'essai de produits, à la préparation de recettes, à la recherche de réponses aux questions des consommateurs et fait face à la même multitude de décisions et de problèmes que rencontre toute ménagère.

Elle y étudie aussi la cuisine de demain!

Cuisinières, refrigérateurs et ustensiles sont changés régulièrement de façon à tenir compte des derniers développements. Une cuisine, par exemple, est équipée d'un four électronique qui cuit les aliments en quelques secondes. Une autre est dotée d'une surface de cuisson en céramique, au lieu d'une cuisinière de type courant, à éléments chauffants.

Mais, l'important dans les cuisines GF comme dans toutes les autres, ce n'est pas l'équipement. Ce sont les personnes, leurs compétences et la philosophie fondamentale de la "touche personnelle".

A Cobourg Jack est la vedette de TV

Plus de trente années consacrées à General Foods ont permis à Jack Donaghey et à sa famille d'apprécier la bonne vie, à Cobourg, en Ontario.

L'an dernier, Jack a représenté les employés de General Foods à travers le Canada, alors qu'il paraîssait dans un message publicitaire de la compagnie spécialement préparé pour la série télévisée "Elizabeth R" commanditée par General Foods.

Il y parlait du travail à General Foods, de l'action conjuguée de la compagnie et de la ville et de ce que représentait le fait d'être à l'emploi de GF.

Jack devrait savoir de quoi il parle! Il est au service de GF depuis 1940. Son poste de directeur du personnel, à l'usine de Cobourg, lui a permis d'aider de nombreux jeunes Canadiens à entreprendre leur carrière de la même façon qu'il le fit il y a tant d'années.

Jack a été témoin de la croissance de la compagnie dont le nombre d'employés est passé de 1,500, il y a tout juste 10 ans, à plus de 5,500 à travers le Canada, aujourd'hui. Durant la même période, les salaires et avantages sociaux se sont accrus de $8.4 millions à $40.7 millions et les ventes nettes ont augmenté d'une façon extraordinaire, passant de $66.1 millions à $192.6 millions.

Ces quelques chiffres donnent une idée de l'acceptation des produits de GF par les Canadiens.

Ils démontrent aussi de façon éloquente, le dévouement et les efforts productifs des employés de GF.

Quand la rivière devient dépotoir

Au coeur de la ville de Toronto coule un cours d'eau historique, la rivière Don.

Mais, l'homme moderne est venu bien près d'en faire une mer morte en y déversant ses déchets et débris.

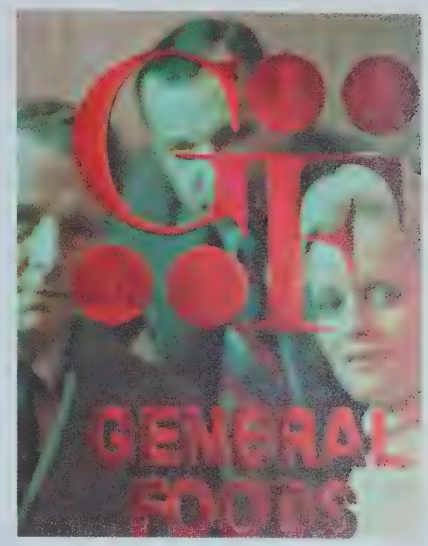
General Foods a cru qu'il existait un espoir de sauver cette rivière et d'autres comme elle. C'est ainsi que la compagnie a embauché des étudiants d'universités et de collèges qui ont oeuvré, l'été dernier, à nettoyer un secteur particulièrement gâté de la rivière de tous les éléments visibles de pollution.

Avec l'aide d'employés municipaux et des syndicats ces étudiants en ont retiré un demi-million de livres de déchets. Le trophée ci-dessus a été fabriqué à partir d'une roue de carosse tirée d'une masse de débris qui comprenait des centaines de pneus d'auto, plusieurs bicyclettes rouillées, des carosses, des chariots de magasinage, la carosserie d'une auto 1920 et un moteur de motocyclette.

Au domaine social, General Foods est fière de sa participation à de nombreux projets au cours des dernières années. Des projets tels la réhabilitation de détenus; programmes d'embauche pour handicappés; l'embauchage de dégustateurs aveugles. Elle a aussi assisté dans une banlieue au maintien d'un service d'assistance téléphonique à l'intention des jeunes ou des parents en difficulté.

General Foods considère depuis longtemps de telles activités comme les éléments principaux de son rôle au sein de la société.

La force de GF



Sur quoi est basée l'efficacité de General Foods?

Les compagnies ont généralement la réputation des employés qui sont à leur service. Il faut un éventail varié de talents, une sorte de communauté de Canadiens, pour assurer le fonctionnement efficace de General Foods.

Des gens de toutes les parties du Canada; 1,700 dans l'Ouest du pays, 2,900 en Ontario, 750 au Québec et 200 dans les Maritimes.

GF emploie des médecins, des diététiciennes, des chimistes, des commis, des comptables, des artistes, des traducteurs, des conducteurs de camion, des emballeurs, des photographes, des ingénieurs, des secrétaires, des téléphonistes, des avocats, des libraires, des préposés au courrier, des spécialistes de la mise en marché, des esthéticiennes, des programmeurs, des producteurs de patates, des éleveurs de volailles, des vendeurs, des officiers de sécurité, des machinistes, des dégustateurs, des savants, des gardiens, des chefs cuisiniers, des menuisiers, des mécaniciens, des mathématiciens, des directeurs de production, des opérateurs de presses, des rédacteurs, des écologistes, des bouchers, des pâtissiers . . .

Tous les métiers et professions y sont représentés . . . ou presque!

Profondes racines canadiennes

Il y a plus de 60 ans, soit le 9 novembre 1911, la première boîte de cacao Baker était produite à Montréal.

Les origines de GF remontent plus loin que cette date anniversaire. En effet, les produits Post ont vu le jour à Windsor, en 1908, et un an après le Jell-O était fabriqué pour la première fois au Canada, à Bridgeburg qui est devenu plus tard Fort Erie, en Ontario.

Au cours de ces quelque 60 années, GF a développé de profondes racines Canadiennes. La compagnie fournit présentement de l'emploi à plus de 5,500 Canadiens à travers le pays. Mais, ce chiffre représente une petite portion des gens dont les emplois dépendent directement ou en partie de l'exploitation de la compagnie.

General Foods, Limitée prépare plus de 99 pour cent de tous ses produits dans ses quatre usines Canadiennes. Il est donc tout à fait normal de faire appel aux sources locales d'approvisionnement et de services. L'impression est un bon exemple. L'an dernier, GF a versé quelque $15,000,000 à des firmes Canadiennes d'imprimerie et d'emballage.

Si l'on ajoute au personnel régulier, les fournisseurs, firmes de transport, propriétaires de magasins, entreprises de publicité, compagnies de construction et d'innombrables autres services requis, on peut se faire une image de l'importante participation et de l'engagement de GF à la vie économique et sociale du Canada.

Un engagement qui tient depuis 60 ans!

Écouter dialoguer agir

Un instant, écoutez-moi bien!

C'est le message que le consommateur transmet à l'industrie, aujourd'hui.

Et, General Foods est à l'écoute, lors de rencontres de dialogues avec les consommateurs à travers le Canada. GF a tenu 12 rencontres du genre, l'an dernier, invitant les consommateurs à s'asseoir avec les dirigeants de la compagnie pour discuter des questions qui les préoccupent. Mais, la plupart du temps, les consommateurs venaient pour poser des questions. GF y répondait dans la mesure du possible et, par la même occasion, s'informait. Ces dialogues se sont avérés si productifs qu'on a décidé d'élargir les cadres de ce programme en 1972.

General Foods est aussi à l'écoute par le biais des milliers de lettres de consommateurs Canadiens reçues chaque mois aux Cuisines GF.

La publicité constitue un autre exemple. GF croit qu'un annonceur doit choisir des émissions qui sont plus qu'un simple divertissement. C'est pourquoi la compagnie a choisi de commanditer, sur le réseau anglais de télévision, la série Elizabeth R qui a fait l'objet de commentaires élogieux et, plus récemment, l'émission de dessins animés DIG spécialement destinée aux enfants et traitant de géologie.

General Foods n'a peut-être pas toutes les réponses. Mais, si quelque chose cloche, elle veut tenter d'y remédier. C'est là le message de General Foods aux consommateurs.

On peut peler une pomme de terre de bien des façons

Une nouvelle méthode d'épluchage de pommes de terre à sec, à l'aide de rayons infrarouges, pour la production des chips Hostess, à l'usine de Preston, constitue un bon exemple d'un projet de contrôle de l'environnement dont bénéficient tous les intéressés.

Première installation du genre en Amérique du Nord utilisée pour la préparation de chips, ce nouveau procédé réduit la perte en pelure, requiert beaucoup moins d'eau, accroît la production et, de façon générale, s'avère plus rentable.

Ce procédé ne requiert que le dixième de la quantité d'eau exigée par l'ancienne méthode, ce qui réduit ainsi de façon importante le volume d'eaux usées retournées dans le système d'acqueduc local.

Même les résidus de pelures sont récupérés et utilisés à la préparation de nourriture pour les animaux.

Le recyclage est utilisé dans la plupart des usines de General Foods. Par exemple, 95 pour cent des boîtes de carton utilisées pour l'expédition, à l'usine de LaSalle, sont fabriquées de papier recyclé.

Les autres projets de contrôle de l'environnement entrepris l'an dernier comprennent la conversion au gaz naturel du système de production d'énergie et l'installation d'un système de purification de l'air thermorégénérateur, à l'usine de LaSalle. Une fois complété, ce système connu sous le sigle de TRAPS, éliminera presque totalement les émanations de fumées et d'odeurs en provenance des torréfacteurs de café.

Les membres du Conseil d'administration de General Foods, Limitée devant le système anti-pollution TRAPS de l'usine de LaSalle au Québec

caféiné soluble Brim; les sacs pour cuisson au four et mélange à sauce Roast'n Boast; les mélanges à cocktails After Five; le Tang à saveur de limonade; les cristaux de saveur Sun-Up améliorés en sachets et les Mini Puddings Jell-O.

La vigueur fondamentale de la compagnie a continué de reposer, naturellement, sur sa gamme de produits bien établis depuis longtemps, connus et favorablement acceptés par les consommateurs.

Au cours de la dernière partie de l'année, on a enregistré une croissance impressionnante des principaux secteurs des filiales de la compagnie, au domaine de la restauration, tant sur la côte ouest que dans le centre du Canada.

La mise en marché de produits alimentaires aux hôtels, restaurants et institutions a été réorganisée et placée sous la responsabilité de la nouvelle division des Services alimentaires Maître d'. Cette division a été chargée d'accroître la part de la compagnie sur ce marché de $3 milliards, du domaine de l'hôtellerie, de la restauration et des institutions. La compétence de GF dans la production et la mise en marché de produits alimentaires de préparation rapide et facile est adaptée de façon accrue à la satisfaction des besoins particuliers de ce secteur.

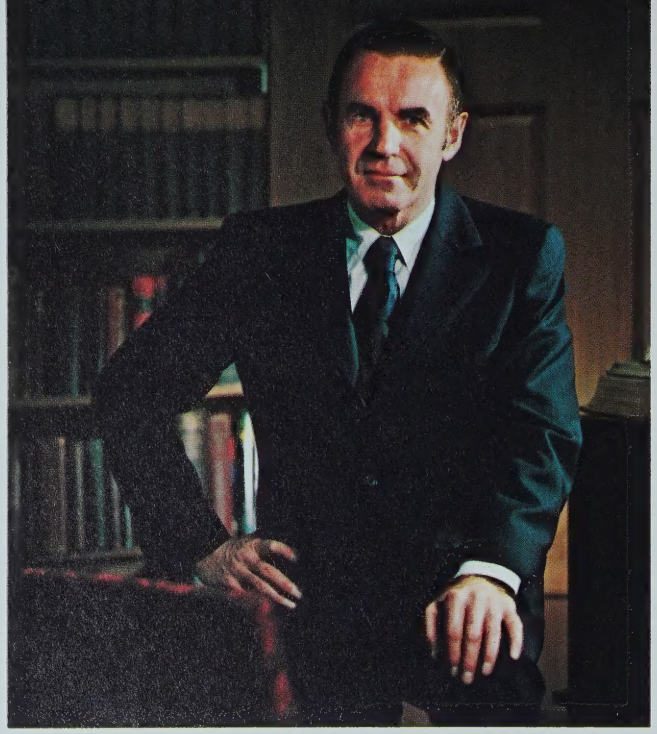
Nous tentons constamment, par la recherche sur la mise en marché, de déceler les changements dans les goûts et besoins des consommateurs et, par la suite, de mobiliser nos ressources technologiques et manufacturières, en vue de répondre à ces nouveaux goûts et besoins. En partant de cette recherche, nous assurons progressivement la mise au point de nouveaux genres de produits et apportons des améliorations ou des extensions aux variétés de produits déjà existants. De plus, les vastes installations de recherche et la compétence de la compagnie continuent d'accorder une importance particulière à la nutrition et au contrôle de la qualité.

Un nouveau départ a été marqué, avec la mise sur pied du Groupe des sciences de l'environnement, aux laboratoires de recherche de General Foods, à Cobourg. En plus de son rôle de surveillance de tous les aspects de l'exploitation de GF comportant des implications sur l'environnement, le Groupe des sciences de l'environnement est responsable de cette tâche de plus en plus importante des laboratoires qui consiste à l'étude des additifs alimentaires, de la composition nutritive et de la sûreté des aliments.

Selon sa ligne de conduite, General Foods va au-delà de ses obligations d'affaires directes et de sa contribution à l'amélioration du mode de vie au Canada. Cette ligne de conduite se reflète dans notre programme de subventions aux oeuvres de charité, dans la participation de nos employés aux activités communautaires, dans un effort constant vers l'amélioration du contenu de la publicité et des commandites d'émissions, dans de nouvelles méthodes de communications en tant qu'entreprise ainsi que dans des projets spéciaux de services à la collectivité.

Pour être en mesure d'accomplir ces tâches, il est essentiel que GF continue de connaître une saine et profitable croissance. C'est uniquement dans de telles conditions que la compagnie pourra répondre aux attentes de plus en plus grandes du public, non pas seulement aux exigences traditionnelles touchant nos produits et nos services, et aussi satisfaire à ses nouvelles obligations sociales, culturelles et écologiques.

Le Président,



Message du Président

L'exercice financier 1972 a marqué une étape importante pour General Foods, Limitée. Les ventes et les bénéfices ont atteint des sommets record. De plus, la structure administrative de la compagnie a été modifiée de façon à nous permettre de mieux faire face à tous les défis de notre époque,—non seulement à ceux de l'innovation, de la croissance et de l'adaptation au marché,—et aussi en vue de satisfaire à nos obligations importantes au domaine des affaires et au sein de la société.

Les ventes nettes de General Foods, Limitée et de ses filiales, pour la période de 52 semaines terminée le 1er avril 1972, ont atteint $192,620,000, en comparaison avec $181,816,000 pour la période de 53 semaines terminée le 3 avril 1971. Les bénéfices nets, avant les postes extraordinaires, se sont chiffrés par $9,235,000 comparativement à $7,929,000 pour l'exercice précédent.

L'accroissement des ventes et de la productivité, combinée aux coûts réduits du service de la dette ainsi qu'à une réduction des taux d'impôts en vigueur, ont constitué les principaux facteurs de l'augmentation des bénéfices d'exploitation.

Une provision de $1,114,000, après déduction des impôts, a été inscrite aux états financiers, pour refléter le déclin de la valeur du marché de certaines immobilisations relatives principalement à nos exploitations de Burger Chef dans les centres de moindre importance. Ces biens sont considérés comme surplus d'exploitation et sont présentement en voie d'être vendus. Les bénéfices nets après ce poste extraordinaire ont été de $8,121,000.

Nous avons assisté, à mesure que l'exercice financier 1972 progressait, à un accroissement sensible des dépenses des consommateurs. General Foods a bénéficié d'une croissance particulièrement vigoureuse, à la faveur de cette situation.

L'augmentation des ventes et des bénéfices reflète les résultats de programmes adoptés il y a un peu plus de deux ans, en vue d'améliorer la productivité. Ces programmes ont été couronnés de succès, grâce à la coopération et à l'appui sincères des employés à tous les niveaux.

Au cours de l'an dernier, le Conseil d'administration de General Foods a été élargi, par suite de la nomination de trois nouveaux administrateurs recrutés hors de l'organisation GF. Il s'agit d'éminents Canadiens jouissant d'une excellente réputation de réussite. Ce sont MM. J. C. Barrow, président du Conseil et chef de la direction de Simpsons-Sears Limited; Hervé Belzile, président de l'Alliance, Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie, et le professeur James Gillies, doyen de la Faculté d'études administratives de l'Université York et président du Conseil économique de l'Ontario. La vaste expérience et la compétence extraordinaire de ces trois nouveaux-venus au sein du Conseil apportent une contribution importante à l'établissement de lignes de conduite et à la bonne marche de l'administration de General Foods, Limitée.

Au cours de l'exercice passé en revue, de nouveaux produits ont été introduits sur le marché, dont le nouveau café dé-

General Foods, Limitée

2200 Yonge St., Toronto, Ontario

Rapport Annuel, Exercice Financier 1972

Sommaire de l'exercice financier 1972

(en milliers de dollars)

	Exercice de 52 semaines clos le 1er avril 1972	*Exercice de 53 semaines clos le 3 avril 1971*
Résultats d'exploitation		
Ventes nettes	$192,620	*$181,816*
Bénéfices avant impôts sur le revenu et perte extraordinaire	17,636	*15,747*
Impôts sur le revenu	8,401	*7,818*
Bénéfices avant perte extraordinaire	9,235	*7,929*
Bénéfices nets	8,121	*7,929*
Dépenses en immobilisations, brut	5,980	*7,585*
Situation financière à la fin de l'exercice		
Fonds de roulement	9,620	*7,323*
Terrains, bâtiments et matériel, net	59,653	*61,450*
Avoir des actionnaires	65,220	*60,004*
Effectifs à la fin de l'exercice		
Nombre d'employés	5,550	*5,176*

Gaines
Hostess
chips
59¢
69¢
DOGS of the WORLD
CHIENS du MONDE ENTIER
Gaines
Top choice
12 POUCHES SACHETS
RALLY
DOG FOOD
Hostess
POGTZELS
Honeycomb
Post
BRAN FLAKES
Gaines-burgers
24 BURGERS
ALPHA-BITS
Crispy Critters
COMPARE THE PRICE
COMPAREZ LE PRIX
VITAMIN ENRICHED
ENRICHIS DE VITAMINES
GRAPE-NUTS
BAKER'S COCOA
REGULAR GRIND
MAXWELL HOUSE
dream whip
Cool Whip
MINUTE RICE
MINIT TAPIOCA
SHAKE 'n BAKE
COMPLETE COATING MIX
MÉLANGE POUR PANER AU FOUR
Awake
orange flavour crystals
Tang
Grapefruit
Pamplemousse
Orange
Kool-Aid
STRAWBERRY/FRAISE
JELL-O
1-2-3
Whip'n Chill
D-Zerta
PUDDING
VANILLA
ROAST'n BOAST
for pork
BAKER'S
unsweetened chocolate
chocolat non sucré
CERTO
CRISTAUX CERTO
CRYSTALS CRISTAUX
sun-up
Good Seasons
GARLIC
Instant POSTUM
MAXIM
Sanka
FREEZE-DRIED
SÉCHÉ À FROID
Yuban
rich coffee
FLOUR

General Foods, Limitée

Rapport Annuel Exercice 1972